

Naziv Fonda: ZIF "Naprijed "d.d.  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP -031-04-36  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "Naprijed invest" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB investicionog Fonda: 4200030490006

### BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 30.06.2015 godine

(iznos u KM)

Grupa račun	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	2	0	1		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	2	0	2	<b>384.026</b>	<b>653.966</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	380.704	651.953
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	3.322	2.010
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		3
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2	0	7	<b>72.232</b>	<b>188.034</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	72.232	188.034
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	2	1	2	<b>532.820</b>	<b>584.885</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	399.940	425.622
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	4.946	37.403
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	8.173	8.111
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	6.431	6.430
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	9.690	8.640
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	103.640	98.679
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2	2	1	<b>853.477</b>	<b>2.800.098</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	853.477	2.800.098
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	<b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	930.039	2.542.983
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	930.039	2.542.983
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	<b>D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	930.039	2.542.983
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>					
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	2	4	2	<b>3.986</b>	<b>362</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	3.986	362
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	2	4	9	<b>3.077</b>	<b>242</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	3.077	242
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	909	120
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	929.130	2.542.863
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo, 29.07.2015.

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Naziv Fonda: **ZIF "Naprijed "d.d.**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP -031-04-36**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF "Naprijed invest" d.o.o.**  
 Matični broj društva za upravljanje: **I-22546**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 30.06.2015 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	0	0	1	<b>39.979.683</b>	<b>42.573.005</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	0	0	2	<b>307.044</b>	<b>222.899</b>
	<b>II-Ulaganja Fonda (004 do 009)</b>	0	0	3	<b>39.246.121</b>	<b>42.323.701</b>
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	63.793	42.884
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	39.182.328	42.280.817
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	0	1	0	<b>376.468</b>	<b>26.405</b>
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	376.468	26.405
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	<b>IV - Odložena porezna sredstva</b>	0	1	9		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	2	0	<b>50.050</b>	
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	0	2	1	<b>634.603</b>	<b>201.216</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>	0	2	2	<b>145.966</b>	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3	145.966	
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	0	2	6	<b>65.926</b>	<b>42.085</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	3.387	1.440
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	62.539	40.645
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)</b>	0	3	1	<b>422.711</b>	<b>86.350</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	407.974	68.803
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	14.737	17.547
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)</b>	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	<b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>	0	4	0		
46	<b>VII - Odložene porezne obaveze</b>	0	4	1		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	4	2		<b>72.781</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	0	4	3	<b>39.345.080</b>	<b>42.371.789</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)</b>	0	4	4	<b>39.345.081</b>	<b>42.371.789</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	0	4	5	<b>87.639.440</b>	<b>87.639.440</b>
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	0	4	8	<b>4.013.212</b>	<b>4.013.212</b>
510	1. Emisiona premija	0	4	9	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	0	5	1	<b>-21.669.705</b>	<b>-19.572.127</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-21.669.705	-19.572.127
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	<b>IV - Rezerve iz dobiti (057+058)</b>	0	5	6	<b>1.472.082</b>	<b>1.472.082</b>
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	1.472.082	1.472.082
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	0	5	9		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	0	6	2	<b>32.127.201</b>	<b>31.197.162</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	31.197.162	24.578.615
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	930.039	6.618.547
56	<b>VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)</b>	0	6	5	<b>17.253</b>	<b>16.344</b>
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	17.317	16.408
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-64	-64
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	0	6	8	<b>4.076.253</b>	<b>4.076.253</b>
	<b>F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	0	6	9	<b>10</b>	<b>10</b>
	<b>G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	10.004.454	10.004.454
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	10.004.454	10.004.454

Sarajevo,29.07.2015.

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Naziv Fonda: ZIF "Naprijed "d.d.  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP -031-04-36  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "Naprijed invest" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB investicionog Fonda: 4200030490006

### IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)

za razdoblje od 01.01. do 30.06.2015 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1.088.685	11.209.945	10
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	1.054.722	10.584.547	10
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	30.641	623.385	5
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	3.322	2.010	165
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6		3	
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.004.539	10.391.980	10
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	752.697	9.788.204	8
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	130.000	389.000	33
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	11.301	92.530	12
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.265	5.265	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	7.983	14.578	55
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	95.815	102.403	94
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	1.478		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407i)	4	1	9	84.146	817.965	10
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0			
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.088.685	11.209.945	10
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.004.539	10.391.980	10
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	84.146	817.965	10
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	222.899	48.881	456
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	307.044	866.846	35
(434+432-433+435-436)	4	3	8	307.045	866.846	35

Sarajevo,29.07.2015.

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



Naziv Fonda: **ZIF "Naprijed "d.d.**  
 Registarski broj Fonda: **ZJP -031-04-36**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF"Naprijed invest" d.o.o.**  
 Matični broj društva za upravljanje: **I-22546**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 30.06.2015 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1.	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>	3	0	1	<b>-3.026.708</b>	<b>1.759.730</b>
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-930.039	-2.542.983
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	909	120
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	-2.097.578	4.302.593
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)</b>	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-3.026.708	1.759.730
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	42.371.788	42.458.601
13.	Na kraju perioda	3	1	3	39.345.080	44.218.331
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	4.076.253	4.076.253
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	4.076.253	4.076.253

Sarajevo, 29.07.2015.

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

**OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 30.06.2015.**

<b>Opis</b>	<b>Sadržaj</b>	<b>Napomena</b>
<b>1. Informacije o identitetu investicijskog fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960, 712-962	
e-mail adresu:	<a href="mailto:infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba">infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba</a>	
web:	<a href="http://www.naprijedinvest.ba">www.naprijedinvest.ba</a>	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-04-36	
ime i prezime direktora Fonda:	Irfan Nuspahić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirza Šišić, Kemal Sikirić, Tarik Bilalbegović	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Neđad Karačić, Vedad Selimbegović, Admir Đurđević	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1	
<b>2. Informacije o društvu koje upravlja investicijskim fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, DUF "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne br. 50	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960, 712-962	
e-mail adresu:	<a href="mailto:infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba">infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba</a>	
web:	<a href="http://www.naprijedinvest.ba">www.naprijedinvest.ba</a>	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva:	03-10-34/00; 10.05.2000.	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-536/09; 20.11.2009.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Tarik Karić, Alem Laličić	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:		
imena i prezimena članova odbora za reviziju:		
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo, Grbavička 4/IV	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1	

Naziv fonda	<b>ZIF Naprijed dd</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-41</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>Naprijed-invest d.o.o. Sarajevo</b>
Maticni broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 30.6.2015**

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small><sup>6</sup> (5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small><sup>9</sup> (5*8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usamlasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14

**Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH**

1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETR	35344	2952	8,35%	308,361789	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
2	AGROKRAJINA DD BIHAC	AGRKR	38945	5674	14,56%	109,663024	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
3	ANGROSIROVINA DD TUZLA	ANGSRK1	130217	18776	14,41%	102,3464	1,7	31919,2	0,08%	PC	0,00	0,00	0,00
4	AUTO-REMONT D.D. BIHAC	ATRETR	9354	504	5,38%	1303,400794	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
5	BAGS ENERGO TEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	1575116	53609	3,40%	29,734242	4,16	223013,44	0,57%	PC	0,00	0,00	0,00
6	BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO	BGPMPK3	238672	15757	6,60%	8,95451	9,64	151897,48	0,39%	PC	0,00	0,00	0,00
7	BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	51426	1750	3,40%	74,134114	44,85	78487,5	0,20%	PC	0,00	0,00	0,00
8	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	235558	0,37%	63,916882	18,9	4452046,2	11,30%	TC	0,00	0,00	0,00
9	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10658236	10500	0,09%	5,301553	3,3451	35123,55	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
10	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3315526	15741	0,47%	3,172895	2,3499	36989,78	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
11	BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATR2	341296	85168	24,95%	24,776726	22,67	1930758,56	4,90%	PC	0,00	0,00	0,00
12	BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	162014	9653	5,95%	119,094999	120	1158360	2,94%	TC	0,00	0,00	0,00
13	BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	39718	799	2,01%	127,530663	41,34	33030,66	0,08%	PC	0,00	0,00	0,00
14	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237280	59307	24,99%	81,388724	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
15	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	69969	3524	5,03%	553,016742	70,35	247913,4	0,63%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small>6 (5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small>9 (5'8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
16	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	7596256	4375	0,05%	11,744878	10,5	45937,5	0,12%	TC	0,00	0,00	0,00
17	BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK2	19345	50	0,25%	564,074	697,35	34867,5	0,09%	PC	0,00	0,00	0,00
18	COOPERATIVA-PROMET DD	COOPR	48288	2180	4,51%	33,853211	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
19	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3053478	4978	0,16%	6,04957	6,06	30166,68	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
20	CENTROTRANS-TRANZIT DD	CTRTR	56589	14066	24,85%	145,854201	46,14	649005,24	1,65%	PC	0,00	0,00	0,00
21	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	7876	6,43%	352,628492	18,55	146099,8	0,37%	PC	0,00	0,00	0,00
22	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2065	5,97%	43,969976	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
23	DUHAN DD GRADACAC	DHNGR	37671	8324	22,09%	659,171008	66,77	555793,48	1,41%	PC	0,00	0,00	0,00
24	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3610331	107983	2,99%	1,954082	2,09	225684,47	0,57%	TC	0,00	0,00	0,00
25	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	139825	0,79%	20,84	1,9831	277286,96	0,70%	TC	0,00	0,00	0,00
26	E- RKG DD BIHAC	ERKGRK2	291677	72902	24,99%	20,917204	3,79	276298,58	0,70%	PC	0,00	0,00	0,00
27	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2581	1,16%	967,509105	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
28	ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	2235737	50000	2,23%	5,105611	5	250000	0,63%	TC	0,00	0,00	0,00
29	GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRRK2	31675	2232	7,04%	218,523746	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
30	GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	146775	36627	24,95%	33,933383	1,98	72521,46	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
31	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	159546	1887	1,18%	138,990906	110,5	208513,5	0,53%	TC	0,00	0,00	0,00
32	GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	141146	35278	24,99%	75,709779	1,39	49036,42	0,12%	PC	0,00	0,00	0,00
33	GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	114827	4635	4,03%	570,091046	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
34	HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	2378721	1956	0,08%	216,092536	2,74	5359,44	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
35	HLADNJACA I KLAONICA d.d. Bugojno - U LIKVIDACIJU	HLKLR	73531	3467	4,71%	33,455809	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
36	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	137537	0,43%	54,708486	6,17	848603,29	2,15%	TC	0,00	0,00	0,00
37	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	406513	94	0,02%	100	59,5	5593	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
38	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	103138	7,38%	13,879837	12,5	1289225	3,27%	TC	0,00	0,00	0,00
39	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470423	58160	12,36%	72,444979	8,66	503665,6	1,28%	PC	0,00	0,00	0,00
40	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	55	0,00%	262,169091	35,5	1952,5	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
41	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30354369	196128	0,64%	75,042782	18,48	3624445,44	9,20%	TC	0,00	0,00	0,00
42	LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	31900	2376	7,44%	104,591751	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
43	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4926930	794448	16,12%	4,696495	3,09	2454844,32	6,23%	TC	0,00	0,00	0,00
44	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158561	29593	18,66%	42,888451	3,16	93513,88	0,24%	PC	0,00	0,00	0,00
45	MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	779269	88104	11,30%	65,174127	5,9	519813,6	1,32%	PC	0,00	0,00	0,00
46	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	14866	4,07%	78,935827	6,06	90087,96	0,23%	PC	0,00	0,00	0,00
47	PBS DD SARAJEVO	PBSBR	367768	10814	2,94%	88,726939	74,18	802182,52	2,04%	PC	0,00	0,00	0,00
48	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1400376	350036	24,99%	23,480139	6,07	2124718,52	5,39%	PC	0,00	0,00	0,00
49	PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK5	548818	38353	6,98%	2,467841	3,47	133084,91	0,34%	PC	0,00	0,00	0,00
50	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	9100	8,40%	2,7	2,35	21385	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
51	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50520	277	0,54%	315,104693	3,4	941,8	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
52	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	72809	24,99%	25,142053	4,51	328368,59	0,83%	PC	0,00	0,00	0,00
53	RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693880	2748	0,39%	30,207751	42	115416	0,29%	TC	0,00	0,00	0,00
54	RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	1495447	207712	13,88%	7,360807	2,14	444503,68	1,13%	PC	0,00	0,00	0,00
55	RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	1519152	1000	0,06%	11,471112	4,5	4500	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
56	RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	333816	16166	4,84%	12,3716	1,39	22470,74	0,06%	PC	0,00	0,00	0,00
57	ŠIPAD - BINA DD BIHAC - U STECAJU	SBNARK1	202175	18033	8,91%	227,793212	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
58	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	1140375	70243	6,15%	36,393776	0,58	40740,94	0,10%	TC	0,00	0,00	0,00
59	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	37377	15,00%	32,659349	2,05	76622,85	0,19%	PC	0,00	0,00	0,00
60	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	3479	0,68%	20,71883	21,8	75842,2	0,19%	TC	0,00	0,00	0,00
61	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	908	0,01%	5,84304	5,4925	4987,19	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
62	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28368	5469	19,27%	145,158254	190,04	1039328,76	2,64%	PC	0,00	0,00	0,00
63	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	20837	23,30%	91,002544	3,62	75429,94	0,19%	PC	0,00	0,00	0,00
64	STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	196805	34462	17,51%	113,934896	28,79	992160,98	2,52%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (5'8)	10	11	12	13	14
65	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	106100	11,91%	3,021759	3,84	407424	1,03%	PC	0,00	0,00	0,00
66	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	4177	24,67%	447,481029	457,9	1912648,3	4,85%	TC	0,00	0,00	0,00
67	TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	79858	4457	5,58%	32,517837	3,98	17738,86	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
68	TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	313237	4506	1,43%	39,8069	2,27	10228,62	0,03%	PC	0,00	0,00	0,00
69	TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	816776	159127	19,48%	9,426433	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
70	TRGOCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	368360	6996	1,89%	84,091767	4,07	28473,72	0,07%	PC	0,00	0,00	0,00
71	TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	583535	78060	13,37%	4,569434	2,28	177976,8	0,45%	PC	0,00	0,00	0,00
72	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	691	0,09%	5,11	3,58	2473,78	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
73	UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	32830	4644	14,14%	333,2095	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
74	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	5000	0,29%	5,328494	9,48	47400	0,12%	PC	0,00	0,00	0,00
75	UNION-INŽENJERING DD BIHAC	UNINRK2	234507	15592	6,64%	217,544959	2,64	41162,88	0,10%	PC	0,00	0,00	0,00
76	UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	16971	4,80%	4,975977	20,69	351129,99	0,89%	PC	0,00	0,00	0,00
77	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	533485	12,54%	1,40585	6,15	3280932,75	8,33%	PC	0,00	0,00	0,00
78	URBANIZAM,PROJEK TOVANJE I INŽINJERING DD BILGOJNO	UPINRK2	28860	584	2,02%	184,626695	3,82	2230,88	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
79	UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	135450	6195	4,57%	32,890234	1,84	11398,8	0,03%	PC	0,00	0,00	0,00
80	VOCE I POVRCE DD KISELJAK	VCPVR	4065	168	4,13%	225,327381	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
81	VAKUFKA BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	160000	5969	3,73%	101,094837	18,5	110426,5	0,28%	TC	0,00	0,00	0,00
82	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	597798	339	0,05%	84,459882	30	10170	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
83	ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	53970	2829	5,24%	59,872517	2,45	6931,05	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
84	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1737914	89231	5,13%	39,157402	4,76	424739,56	1,08%	PC	0,00	0,00	0,00
85	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	ZTPMR	982869	79105	8,04%	73,198632	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
86	VODOPRIVREDU d.d. Sarajevo	ZVDPR	457025	2450	0,53%	18,131114	18	44100	0,11%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>33828126,5</b>	<b>85,84%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS</b>													
87	ZTC Banja Vrucica a.d. Teslic	BVRU-R-A	33600177	2828791	8,41%	0,692863	0,71	2008441,61	5,10%	TC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <sup>6</sup> (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usklašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
88	Cajavec mega a.d. Bania Luka	CMEG-P-A	12443425	249000	2,00%	0,572366	0,58	144420	0,37%	TC	0,00	0,00	0,00
89	Cajavec mega a.d. Bania Luka	CMEG-R-A	12443425	1922000	15,44%	0,57	0,55	1057100	2,68%	TC	0,00	0,00	0,00
90	Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	15679520	170000	1,08%	0,324615	0,52	88400	0,22%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>3298361,61</b>	<b>8,37%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>								<b>37126488,11</b>	<b>94,21%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH</b>													
91	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA B	FBIHK1B	39807147	1028	0,00%	0,409066	0,878901	903,51	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
92	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHKA	1039	103	9,91%	100	102	10506	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
93	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHKB	1039	103	9,91%	100	103	10609	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
94	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSC	1039	103	9,91%	100	103	10609	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
95	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSD	1033	103	9,97%	100	103	10609	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
96	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKA	640	40	6,25%	100	102,7835	4111,34	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
97	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKB	640	40	6,25%	100	102,7835	4111,34	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
98	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKC	640	40	6,25%	100	102,7835	4111,34	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
99	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	640	40	6,25%	100	102,7835	4111,34	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
100	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKE	640	40	6,25%	100	102,7835	4111,34	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>63793,21</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>								<b>63793,21</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH</b>													
101	OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	359089	90531,7039	25,21%	9,12652	8,6186	780256,54	1,98%	TC	0,00	0,00	0,00
102	OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	81776	19754,9098	24,15%	10,198945	10,6861	211102,94	0,54%	TC	0,00	0,00	0,00
103	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	1289623	299278,151	23,20%	2,416934	2,1615	646889,72	1,64%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>1638249,2</b>	<b>4,16%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u RS</b>													
104	OIF Mikrofin PLUS	MIKPL-OF	25782	2677,5375	10,38%	153,067178	155,960699	417590,62	1,06%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>417590,62</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u udjele OIF-a</b>								<b>2055839,82</b>	<b>5,22%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <sup>6</sup> (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usklašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>								<b>39246121,14</b>	<b>99,59%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Naziv fonda: ZIF "Naprijed" d.d.  
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-04-36  
 Naziv društva za upravljanje: "Naprijed Invest d.o.o.Sarajevo"  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda: 4200030490006

PRIOLOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA MJESEC JUNI 2015

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupno neto vrijednost imovine	Broj dionica	NVI po dionica
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF'u	Ostale obaveze	UKUPNO			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12(6-11)	13	14(12/13)
1.6.2015	9.620,47	40.301.311,73	983,09	50.050,00	40.361.965,29	0,00	-58.610,10	-355.392,15	0,00	-414.002,25	<b>39.947.963,04</b>	4.076.253	9,80
2.6.2015	10.640,47	40.656.340,39	0,00	50.050,00	40.717.030,86	0,00	-58.617,14	-355.392,15	0,00	-414.009,29	<b>40.303.021,57</b>	4.076.253	9,89
3.6.2015	10.640,47	40.741.594,88	369,87	50.050,00	40.802.655,22	0,00	-58.617,37	-355.392,15	0,00	-414.009,52	<b>40.388.645,70</b>	4.076.253	9,91
4.6.2015	10.640,47	40.706.119,28	29.011,99	50.050,00	40.795.821,74	0,00	-58.634,68	-355.392,15	0,00	-414.026,83	<b>40.381.794,91</b>	4.076.253	9,91
5.6.2015	10.640,47	40.748.851,85	29.011,99	50.050,00	40.838.554,31	0,00	-58.634,68	-355.392,15	0,00	-414.026,83	<b>40.424.527,48</b>	4.076.253	9,92
6.6.2015	10.640,47	40.748.701,10	97.835,61	50.050,00	40.907.227,18	0,00	-58.634,68	-355.392,15	0,00	-414.026,83	<b>40.493.200,35</b>	4.076.253	9,93
7.6.2015	10.640,47	40.748.564,69	97.835,61	50.050,00	40.907.090,77	0,00	-58.634,68	-355.392,15	0,00	-414.026,83	<b>40.493.063,94</b>	4.076.253	9,93
8.6.2015	11.010,11	40.617.708,84	97.465,74	50.050,00	40.776.234,69	0,00	-58.634,45	-355.392,15	0,00	-414.026,60	<b>40.362.208,09</b>	4.076.253	9,90
9.6.2015	39.634,92	40.482.618,69	93.741,74	50.050,00	40.666.045,35	0,00	-58.632,20	-355.392,15	0,00	-414.024,35	<b>40.252.021,00</b>	4.076.253	9,87
10.6.2015	39.634,92	39.439.633,77	93.741,74	50.050,00	39.623.060,43	0,00	-58.632,20	-355.392,15	0,00	-414.024,35	<b>39.209.036,08</b>	4.076.253	9,62
11.6.2015	39.634,92	39.439.653,58	93.741,74	50.050,00	39.623.080,24	0,00	-58.632,20	-355.392,15	0,00	-414.024,35	<b>39.209.055,89</b>	4.076.253	9,62
12.6.2015	64.537,98	39.421.952,28	77.607,42	50.050,00	39.614.147,68	0,00	-58.621,34	-355.392,15	0,00	-414.013,49	<b>39.200.134,19</b>	4.076.253	9,62
13.6.2015	64.537,98	39.421.807,10	77.607,42	50.050,00	39.614.002,50	0,00	-58.621,34	-355.392,15	0,00	-414.013,49	<b>39.199.989,01</b>	4.076.253	9,62
14.6.2015	64.537,98	39.421.695,05	77.607,42	50.050,00	39.613.890,45	0,00	-58.621,34	-355.392,15	0,00	-414.013,49	<b>39.199.876,96</b>	4.076.253	9,62
15.6.2015	64.537,98	39.427.113,42	77.607,42	50.050,00	39.619.308,82	0,00	-58.621,34	-355.392,15	0,00	-414.013,49	<b>39.205.295,33</b>	4.076.253	9,62
16.6.2015	64.537,98	39.379.286,70	77.907,91	50.050,00	39.571.782,59	-50.334,00	-58.651,53	-355.392,15	0,00	-464.377,68	<b>39.107.404,91</b>	4.076.253	9,59
17.6.2015	20.010,30	39.597.921,38	70.961,96	50.050,00	39.738.943,64	0,00	-58.458,85	-355.392,15	0,00	-413.851,00	<b>39.325.092,64</b>	4.076.253	9,65
18.6.2015	23.306,30	39.590.009,22	90.564,16	50.050,00	39.753.929,68	0,00	-58.470,70	-355.392,15	0,00	-413.862,85	<b>39.340.066,83</b>	4.076.253	9,65
19.6.2015	25.421,12	39.627.083,34	90.872,91	50.050,00	39.793.427,37	0,00	-58.472,18	-355.392,15	0,00	-413.864,33	<b>39.379.563,04</b>	4.076.253	9,66
20.6.2015	25.421,12	39.626.970,96	90.872,91	50.050,00	39.793.314,99	0,00	-58.472,18	-355.392,15	0,00	-413.864,33	<b>39.379.450,66</b>	4.076.253	9,66
21.6.2015	25.421,12	39.626.829,90	90.872,91	50.050,00	39.793.173,93	0,00	-58.472,18	-355.392,15	0,00	-413.864,33	<b>39.379.309,60</b>	4.076.253	9,66
22.6.2015	25.421,12	39.621.711,07	96.995,37	50.050,00	39.794.177,56	0,00	-58.475,88	-355.392,15	0,00	-413.868,03	<b>39.380.309,53</b>	4.076.253	9,66
23.6.2015	45.011,47	39.282.984,32	417.220,92	50.050,00	39.795.266,71	-24,06	-58.464,03	-355.392,15	0,00	-413.880,24	<b>39.381.386,47</b>	4.076.253	9,66
24.6.2015	47.457,08	38.869.428,99	610.718,93	50.050,00	39.577.655,00	-30.225,06	-58.598,96	-355.392,15	0,00	-444.216,17	<b>39.133.438,83</b>	4.076.253	9,60
25.6.2015	219.183,03	38.878.494,88	408.651,37	50.050,00	39.556.379,28	-24,06	-58.458,85	-355.392,15	0,00	-413.875,06	<b>39.142.504,22</b>	4.076.253	9,60
26.6.2015	258.974,85	39.136.518,13	676.479,68	50.050,00	40.122.022,66	-243.612,31	-58.604,05	-355.392,15	0,00	-657.608,51	<b>39.464.414,15</b>	4.076.253	9,68
27.6.2015	258.974,85	39.136.416,16	676.479,68	50.050,00	40.121.920,69	-243.612,31	-58.604,05	-355.392,15	0,00	-657.608,51	<b>39.464.312,18</b>	4.076.253	9,68
28.6.2015	258.974,85	39.136.277,15	676.479,68	50.050,00	40.121.781,68	-243.612,31	-58.604,05	-355.392,15	0,00	-657.608,51	<b>39.464.173,17</b>	4.076.253	9,68
29.6.2015	315.228,71	39.146.906,93	376.467,81	50.050,00	39.888.653,45	0,00	-59.732,45	-355.392,15	0,00	-415.124,60	<b>39.473.528,85</b>	4.076.253	9,68
30.6.2015	307.043,54	39.246.121,14	376.467,81	50.050,00	39.979.682,49	-145.965,75	-65.925,77	-422.711,40	0,00	-634.602,92	<b>39.345.079,57</b>	4.076.253	9,65
<b>UKUPNO</b>	<b>2.381.917,52</b>	<b>39.740.887,56</b>	<b>5.772.182,81</b>	<b>1.501.500,00</b>	<b>1.201.882.227,25</b>	<b>-957.409,86</b>	<b>-1.765.865,45</b>	<b>-10.729.083,75</b>	<b>0,00</b>	<b>-13.452.359,06</b>	<b>1.188.429.868,19</b>	<b>122.287.590,00</b>	<b>291,55</b>
<b>PROSJEK:</b>	<b>79.397,25</b>	<b>1.324.696,25</b>	<b>192.406,09</b>	<b>50.050,00</b>	<b>40.062.740,91</b>	<b>-31.913,66</b>	<b>-58.862,18</b>	<b>-357.636,13</b>	<b>0,00</b>	<b>-448.411,97</b>	<b>39.614.328,94</b>	<b>4.076.253,00</b>	<b>9,72</b>

Obračun upravljačke provizije:

Osnovica:  
 1,95%  
 Iznos:



Naziv fonda	<u>ZIF Naprijed d.d.</u>
Registarski broj fonda	<u>ZJP-031-04-36</u>
Naziv društva za upravljanje	<u>DUF "Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo</u>
Matični broj društva za upravljanje	<u>I-22546</u>
JIB društva za upravljanje	<u>4200030730007</u>
JIB investicijskog fonda	<u>4200030490006</u>

Prilog 3a

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU**  
na dan 30.6.2015

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	37.126.488	92,86%
2	Obveznice	63.793	0,16%
3	Ostali vrijednosni papiri	2.055.840	5,14%
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	307.044	0,77%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina	426.518	1,07%
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>39.979.683</b>	<b>100,00%</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>634.603</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>39.345.080</b>	
<b>IV</b>	<b>BROJ DIONICA / UDJELA</b>	<b>4.076.253</b>	
<b>V=(III/IV)</b>	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU</b>	<b>9,65</b>	
<b>VI</b>	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>1,3</b>	

Naziv fonda

**ZIF Naprijed d.d.**

**Prilog 3b**

Registarski broj fonda

**ZJP-031-04-36**

Naziv društva za upravljanje  
matični broj društva za  
upravljanje

**DUF"Naprijed invest" d.o.o.**

**I-22546**

JIB društva za upravljanje

**4200030730007**

JIB investicijskog fonda

**4200030490006**

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 1.1.2015 do 30.6.2015

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina 2014	Ranije godine		
			2013.	2012	2011
Najniža vrijednost	39.107.405	41.317.005	39.471.043	40.078.001	52.750.459
Najviša vrijednost	42.370.655	46.469.370	43.470.893	47.824.835	57.835.930
Najniža cijena	1,30	1,48	1,89	2,38	3,00
Najviša cijena	1,46	2,00	2,51	2,40	3,65
Prosječna cijena	1,38	1,63	2,10	2,40	3,03

Naziv fonda	<u>ZIF "Naprijed" d.d.</u>
Registarski broj fonda	<u>ZJP-031-04-36</u>
Naziv društva za upravljanje	<u>"Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo</u>
Matični broj društva za upravljanje	<u>I-22546</u>
JIB društva za upravljanje	<u>4200030730007</u>
JIB investicijskog fonda	<u>4200030490006</u>

Prilog 4

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA**

*u periodu od 1.1.2015 do 30.6.2015*

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	399.941	75,06%
Naknada Registru	6.798	1,28%
Naknade depozitaru	9.843	1,85%
Naknada za reviziju	6.430	1,21%
Naknada za računovodstvo	17.661	3,31%
Naknada berzi	5.700	1,07%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	4.946	0,93%
Troškovi servisiranja dioničara	772	0,14%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	8.173	1,53%
Naknade i troškovi direktora	42.178	7,92%
Ostali troškovi	30.379	5,70%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>532.821</b>	<b>100,00%</b>
<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za razdoblje</b>	<b>41.022.445</b>	
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za razdoblje</b>	<b>1,30%</b>	

Naziv fonda

**ZIF Naprijed d.d.**

Prilog 5

Registarski broj fonda

**ZJP-031-04-36**

Naziv društva za upravljanje

**DUF"NAPRIJED INVEST" d.o.o.**

Matični broj društva za upravljanje

**I-22546**

JIB društva za upravljanje

**4200030730007**

JIB investicijskog fonda

**4200030490006**

**Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda**  
za period 1.1.2015 - 30.6.2015

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
SNAGA DD VAREŠ	SNARK2	15,01%	2,05	76622,85	0,18%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	15,01%	2,05	76622,85	0,19%
GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	24,99%	1,39	49036,42	0,12%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	1,39	49036,42	0,12%
ŠIPAD - BINA DD BIHAĆ - U STEČAJU	SBNARK1	8,92%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,92%	0,00	0	0,00
MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	0,06%	30,40	10305,6	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,06%	30,00	10170	0,03%
VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	1,37%	18,50	110426,5	0,26%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,73%	18,50	110426,5	0,28%
TRGOCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	1,90%	4,07	28473,72	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,90%	4,07	28473,72	0,07%
BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	5,04%	70,35	247913,4	0,59%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,04%	70,35	247913,4	0,63%
DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	6,44%	18,55	146099,8	0,34%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,44%	18,55	146099,8	0,37%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	19,28%	190,04	1039328,76	2,45%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,28%	190,04	1039328,76	2,64%
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	0,10%	3,34	35045,85	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,10%	3,35	35123,55	0,09%
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	15,45%	0,55	1057100	2,69%
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	15,45%	0,74	1422280	3,36%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
E- RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	24,99%	3,79	276298,58	0,65%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	3,79	276298,58	0,70%
TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	5,58%	3,98	17738,86	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,58%	3,98	17738,86	0,05%
DUHAN DD GRADAČAC	DHNGR	22,10%	66,77	555793,48	1,31%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	22,10%	66,77	555793,48	1,41%
GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	4,04%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,04%	0,00	0	0,00
ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	5,24%	2,45	6931,05	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,24%	2,45	6931,05	0,02%
PROJEKT D.D. Tuzla - U STEČAJU	PRJKRK2	7,22%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	0,02%	57,00	5358	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,02%	59,50	5593	0,01%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
AGROKRAJINA DD BIHAĆ	AGRKR	14,57%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,57%	0,00	0	0,00
ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	1,98%	2,60	53627,6	0,13%	0,00	0,00	0	20.626,00	2,95	60846,7	0,00	0,00	0	0,00
HLADNJAČA I KLAONICA d.d. Bugojno - U LIKVINACIJI	HLKLR	4,72%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,72%	0,00	0	0,00
BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	0,06%	10,10	44187,5	0,10%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,06%	10,50	45937,5	0,12%
UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	4,80%	20,98	356051,58	0,84%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,80%	20,69	351129,99	0,89%
JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	0,00%	32,80	1804	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	35,50	1952,5	0,00%
FDM D.D.	FDHMRK3	1,17%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,17%	0,00	0	0,00
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	0,50%	6,03	955596,29	2,26%	0,00	0,00	0	20.850,00	6,17	128644,5	0,44%	6,17	848603,29	2,16%
MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	18,66%	3,16	93513,88	0,22%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	18,66%	3,16	93513,88	0,24%
HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	0,08%	2,74	5359,44	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,08%	2,74	5359,44	0,01%
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	ZTPMR	8,05%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,05%	0,00	0	0,00
RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	0,55%	3,40	941,8	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,55%	3,40	941,8	0,00%
METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	4,08%	6,06	90087,96	0,21%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,08%	6,06	90087,96	0,23%
UNION-INŽENJERING DD BIHAĆ	UNINRK2	6,65%	2,64	41162,88	0,10%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,65%	2,64	41162,88	0,10%
TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	13,38%	2,28	177976,8	0,42%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,38%	2,28	177976,8	0,45%
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRNRK2	24,99%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	0,00	0	0,00
TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	19,48%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,48%	0,00	0	0,00
STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	17,51%	28,79	992160,98	2,34%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	17,51%	28,79	992160,98	2,52%
UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	4,57%	1,84	11398,8	0,03%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,57%	1,84	11398,8	0,03%
COOPERATIVA-PROMET DD	COOPR	4,51%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,51%	0,00	0	0,00
GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRRK2	7,05%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,05%	0,00	0	0,00
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	12,54%	6,15	3280932,75	7,74%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,54%	6,15	3280932,75	8,34%
ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	23,31%	3,62	75429,94	0,18%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	23,31%	3,62	75429,94	0,19%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,67%	19,94	4030432,32	9,51%	0,00	0,00	0	6.000,00	18,28	109650	0,65%	18,48	3624445,44	9,21%
BAGS ENERGETIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	3,40%	4,16	223013,44	0,53%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,40%	4,16	223013,44	0,57%
ANGROSIROVINA DD TUZLA	ANGSRK1	14,42%	1,70	31919,2	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,42%	1,70	31919,2	0,08%
ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,16%	0,58	40740,94	0,10%
ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	6,16%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	0,79%	2,05	286641,25	0,68%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,79%	1,98	277286,96	0,70%
IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRSRK1	12,36%	6,70	389672	0,92%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRSRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,36%	8,66	503665,6	1,28%
BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	2,01%	41,34	33030,66	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,01%	41,34	33030,66	0,08%
GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	24,95%	1,98	72521,46	0,17%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	1,98	72521,46	0,18%
GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	5,13%	1,90	169538,9	0,40%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,13%	4,76	424739,56	1,08%
FDS DD SARAJEVO	FDSSR	0,37%	42,50	199707,5	0,47%	0,00	0,00	0	4.699,00	42,00	197358	0,00	0,00	0	0,00
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,38%	20,20	4813033,8	11,36%	0,00	0,00	0	2.711,00	19,90	53950,8	0,37%	18,90	4452046,2	11,32%
GEOBUŠENJE D.D. TUZLA	GEBTR	13,03%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	7,45%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,45%	0,00	0	0,00
AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETR	8,35%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,35%	0,00	0	0,00
SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	0,69%	22,50	78277,5	0,18%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,69%	21,80	75842,2	0,19%
CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO	CTRTR	24,86%	77,00	1083082	2,56%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO	CTRTR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,86%	46,14	649005,24	1,65%
RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	0,07%	4,50	4500	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,07%	4,50	4500	0,01%
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	8,40%	2,35	21385	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,40%	2,35	21385	0,05%
VOĆE I POVRĆE DD KISELJAK	VCPVR	4,13%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,13%	0,00	0	0,00
DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	5,97%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,97%	0,00	0	0,00

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	25,00%	4,51	328368,59	0,77%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	25,00%	4,51	328368,59	0,83%
RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	13,89%	2,14	444503,68	1,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,89%	2,14	444503,68	1,13%
PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	25,00%	6,02	2107216,72	4,97%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	25,00%	6,07	2124718,52	5,40%
MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	11,31%	5,90	519813,6	1,23%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	11,31%	5,90	519813,6	1,32%
BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	24,95%	33,00	2810544	6,63%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	22,67	1930758,56	4,91%
HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	2.333,00	3,00	6999	0,00	0,00	0	0,00
HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSRK1	3,94%	2,72	19037,28	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	4,84%	1,39	22470,74	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,84%	1,39	22470,74	0,06%
TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	1,44%	10,14	45690,84	0,11%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,44%	2,27	10228,62	0,03%
URBANIZAM,PROJEK TOVANJE I INŽINJERING DD RUGOJNO	UPINRK2	2,02%	3,82	2230,88	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,02%	3,82	2230,88	0,01%
AUTO-REMONT D.D. BIHAC	ATRER	5,39%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,39%	0,00	0	0,00
UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	14,15%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,15%	0,00	0	0,00
BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	5,96%	124,88	1205466,64	2,85%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,96%	120,00	1158360	2,94%
D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	0,09%	3,58	2473,78	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,09%	3,58	2473,78	0,01%
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	0,00%	25,91	41722,74	0,10%	0,00	0,00	0	1.610,00	32,20	51849,56	0,00	0,00	0	0,00
PBS DD SARAJEVO	PBSBR	2,94%	74,18	802182,52	1,89%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,94%	74,18	802182,52	2,04%
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	0,29%	11,40	57000	0,13%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,29%	9,48	47400	0,12%
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	24,47%	460,00	1905320	4,50%	35,00	457,90	16026,5	0,00	0,00	0	24,68%	457,90	1912648,3	4,86%
Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	1,08%	0,52	88400	0,21%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,08%	0,52	88400	0,22%
BMW AG St	BMW.DE	0,00%	176,16	36993,53	0,09%	0,00	0,00	0	210,00	207,25	43521,58	0,00	0,00	0	0,00
ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	2,24%	5,00	250000	0,59%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,24%	5,00	250000	0,64%
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	3,40%	88,06	154105	0,36%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,40%	44,85	78487,5	0,20%
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	11,91%	3,84	407424	0,96%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	11,91%	3,84	407424	1,04%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	0,03%	5,80	5800	0,01%	3.978,00	6,00	23868	0,00	0,00	0	0,16%	6,06	30166,68	0,08%
Allianz SE	ALVG.DE	0,00%	269,62	37747,48	0,09%	0,00	0,00	0	140,00	288,05	40326,83	0,00	0,00	0	0,00
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	0,47%	2,90	45648,9	0,11%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,47%	2,35	36989,78	0,09%
INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	3,69%	14,39	740768,42	1,75%	51.660,00	12,50	645750	0,00	0,00	0	7,39%	12,50	1289225	3,28%
BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO	BGPMRK3	6,60%	9,64	151897,48	0,36%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,60%	9,64	151897,48	0,39%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	0,02%	5,50	4994	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,02%	5,49	4987,19	0,01%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	2,99%	2,09	225684,47	0,53%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,99%	2,09	225684,47	0,57%
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	16,12%	4,10	3257236,8	7,69%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	16,12%	3,09	2454844,32	6,24%
RMU BANOVIĆI DD BANOVIĆI	RMUBR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	9,00	42,00	378	0,40%	42,00	115416	0,29%
RMU BANOVIĆI DD BANOVIĆI	RMUBR	0,40%	31,15	85880,55	0,20%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,18%	110,50	208513,5	0,53%
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	1,18%	139,75	263708,25	0,62%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-P-A	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,00%	0,58	144420	0,37%
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-P-A	2,00%	0,74	184260	0,43%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK5	6,99%	3,48	133468,44	0,32%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,99%	3,47	133084,91	0,34%
ZTC Banja Vručica a.d. Teslić	BVRU-R-A	8,42%	0,65	1838714,15	4,34%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,42%	0,71	2008441,61	5,10%
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK2	0,26%	653,90	32695	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,26%	697,35	34867,5	0,09%
ZAVOD ZA VODOPRIVREDU d.d. Sarajevo	ZVDPR	0,00	0,00	0	0,00	2.450,00	18,00	44100	0,00	0,00	0	0,54%	18,00	44100	0,11%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA B	FBIHK1B	0,00%	0,84	860,13	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	0,88	903,51	0,00%
MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHska	9,91%	102,00	10506	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	9,91%	102,00	10506	0,03%
MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHskB	9,91%	102,00	10506	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	9,91%	103,00	10609	0,03%
MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHskC	9,91%	102,00	10506	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	9,91%	103,00	10609	0,03%
MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHskD	9,97%	102,00	10506	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	9,97%	103,00	10609	0,03%



Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda					
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda		
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost						
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKA	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	102,78	4111,34	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKB	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	102,78	4111,34	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKC	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	102,78	4111,34	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	102,78	4111,34	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKE	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	102,78	4111,34	0,01%		
OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	21,86%	9,12	728637,93	1,72%	10.619,67	9,21	97800	0,00	0,00	0	25,21%	8,62	780256,54	1,98%		
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	22,60%	2,22	664996,05	1,57%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	23,21%	2,16	646889,72	1,64%		
OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	25,41%	10,55	248340,13	0,59%	0,00	0,00	0	3.780,65	10,58	40000	24,16%	10,69	211102,94	0,54%		
RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	0,05%	106,46	21137,2	0,05%	0,00	0,00	0	198,56	106,70	21184,93	0,00	0,00	0	0,00		
OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	13,59%	5,39	299822,76	0,71%	0,00	0,00	0	55.618,52	5,39	300011,87	0,00	0,00	0	0,00		
OIF Mikrofin PLUS	MIKPL-OF	10,13%	154,52	413733,36	0,98%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	10,39%	155,96	417590,62	1,06%		
				<b>42323660,14</b>	<b>0,00</b>				<b>847544,5</b>				<b>1054721,77</b>			<b>39246121,14</b>	<b>0,00</b>

Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
JIB fonda: 4200030490006

**PRILOG 5a**

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU  
OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD 01.01.2015.-30.06.2015.**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
AW broker d.o.o Sarajevo	1.307.572	90,60%	9.782	0,75%
SBERBANKA BH d.d.	135.698	9,40%	475	0,35%
Ukupno	1.443.269	100,00%	10.257	0,71%

Napomena: Društvo je za račun Fonda izvršilo kupovinu i prodaju udjela u OIF:

*\*OIF LILIUM BALANCED kupovina udjela u iznosu od 97.800,00 KM uz proviziju 2.200,00 KM*

*\*OIF LILIUM CASH prodaja udjela u iznosu od 40.000,00 KM bez provizije*

*\*OIF RAIFFEISEN CASH prodaja udjela u iznosu od 21.184,93 KM bez provizije*

*\*OIF Hypo BH Equity prodaja udjela u iznosu od 300.011,87 KM bez proviziju*

Naziv fonda	<b>ZIF Naprijed d.d.</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-36</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>DUF "Naprijed invest" d.o.o.</b>
Matični broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 1.1.2015 do 30.6.2015

RBr	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	42.371.788	42.378.512
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	10,39	10,40
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	39.345.080	44.218.331
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	9,65	10,85
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	1,30%	1,34%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,18%	0,43%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-7,14%	4,34%

Naziv fonda:	<u>ZIF" Naprijed "d.d.</u>
Registarski broj fonda:	<u>ZJP-031-04-36</u>
Naziv društva za upravljanje:	<u>"Naprijed invest" d.o.o. Sarajevo</u>
Matični broj društva za upravljanje:	<u>I-22546</u>
JIB društva za upravljanje:	<u>4200030730007</u>
JIB investicionog fonda:	<u>4200030490006</u>

**PRILOG 7**

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-30.06.2015**

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
<i>JP Elektroprivreda BIH</i>	<i>JPESR</i>	<i>196.128</i>	<i>0,08117</i>	<i>15.921</i>
<i>BH Telekom d.d. Sarajevo</i>	<i>BHTSR</i>	<i>235.558</i>	<i>1,23844</i>	<i>291.724</i>
<i>Zavod za vodoprivredu d.d.Sarajevo</i>	<i>ZVDPR</i>	<i>2.450</i>	<i>0,75014</i>	<i>1.838</i>
<i>ZTC "Banja Vrućica" a.d.Teslić</i>	<i>BVRU</i>	<i>2.828.791</i>	<i>0,02433</i>	<i>68.824</i>
<i>Bosna Reosiguranje d.d.Sarajevo</i>	<i>BSRS</i>	<i>50</i>	<i>20,4</i>	<i>1.020</i>
<i>Dividenda Allianz SE</i>	<i>ALVG.DE</i>	<i>140</i>	<i>9,84</i>	<i>1.378</i>

380.704